

PALKKA- JA PALKKIOSELVITYS 2018

Tämä Kamux Oyj:n ("Kamux" tai "yhtiö") palkka- ja palkkioselvitys 2018 on tehty Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin (2015) mukaisesti.

Kamuxin palkitsemisjärjestelmän tavoitteena on edistää yhtiön kilpailukykyä ja pitkän aikavälin menestymistä. Palkitsemisjärjestelmien tavoitteena on kannustaa avainhenkilöitä ja koko henkilöstöä pitkäjänteiseen työhön omien ja yhteisten tavoitteiden saavuttamiseksi ja omistaja-arvon luomiseksi.

Hallituksen palkkiot

Kamuxin varsinainen yhtiökokous päättää hallituksen palkkiot sekä kulujen korvausperusteet vuosittain suurimpien osakkeenomistajien tekemän ehdotuksen perusteella.

Hallituksen ja sen valiokuntien jäsenten palkkiot maksetaan rahakorvauksina. Hallituksen tai valiokuntien kokouksista ei makseta erillistä korvausta. Hallituksen jäsenten kokouksista aiheutuneet matkakustannukset korvataan kohtuullista laskua vastaan. Yhtiön hallituksen palkkioihin ei liity eläkemaksuja.

Hallituksen jäsenet eivät ole Kamuxin lyhyen tai pitkän aikavälin kannustinjärjestelmien piirissä.

Toimitusjohtajan ja johtoryhmän jäsenten palkitseminen

Yhtiön hallitus päättää Kamuxin toimitusjohtajan ja johtoryhmän jäsenten palkitsemisesta ja sen perusteista. Kamuxin toimitusjohtajan ja johtoryhmän

jäsenten palkka muodostuu kiinteästä kuukausipalkasta, bonuspalkkiosta ja osakeperusteisesta kannustinjärjestelystä. Bonuspalkkioiden ehdot yhtiön hallitus päättää vuosittain. Bonusjärjestelmän ja osakeperusteisen kannustinjärjestelmän tavoitteena on tukea sekä lyhyen että pitkän aikavälin tavoitteiden saavuttamista ja sitouttaa johtoa yhtiöön.

Toimitusjohtajan ja johtoryhmän bonuspalkkiot maksetaan tilikaudelle asetettujen henkilökohtaisten tavoitteiden sekä tiettyjen kannattavuustavoitteiden saavuttamisen perusteella. Vuodelta 2018 tulospalkan osuus voi olla korkeintaan 40 prosenttia kiinteästä peruspalkasta toimitusjohtajan osalta, kuten myös muiden johtoryhmän jäsenten osalta. Hallitus seuraa bonusjärjestelmän tavoitteiden toteutumista säännöllisesti.

Toimitusjohtaja ja muut johtoryhmän jäsenet ovat oikeutettuja matkapuhelinetuun. Muut johtoryhmän jäsenet kuin toimitusjohtaja ovat oikeutettuja autoetuun. Yhdellä johtoryhmän jäsenellä on internetyhteys.

Toimitusjohtajan ja johtoryhmän toimisuhteiden ehdot

Kamuxin toimitusjohtajalla Juha Kallioskella on oikeus lakisääteiseen eläkkeeseen. Toimitusjohtajan eläkeikä määräytyy lakisääteisen työeläkejärjestelmän puitteissa ja on soveltuvan lainsäädännön nojalla 63 vuotta. Toimitusjohtajan toimitusjohtajasopimuksen

irtisanomisaika on kuusi kuukautta, ja hänellä on oikeus palkkaan irtisanomisajalta. Lisäksi yhtiön irtisanoessa toimitusjohtajasopimuksen on toimitusjohtajalla oikeus tietyn edellytyksin 12 kuukauden kokonaispalkkaa vastavaan määrään.

Muiden johtoryhmän jäsenten irtisanomisaika on kolme kuukautta pois lukien yksi johtoryhmän jäsen, jolla irtisanomisaika on kuusi kuukautta. Johtoryhmän jäsenillä on oikeus palkkaan irtisanomisajalta. Johtoryhmän jäsenten eläkeikä määräytyy lakisääteisen työeläkejärjestelmän puitteissa ja on soveltuvan lainsäädännön nojalla 63 vuotta.

Osakepalkkiojärjestelmät

Kamuxin hallitus päätti 27.4.2017 perustaa Kamuxin avainhenkilöille osakepalkkiojärjestelmän. Osakepalkkiojärjestelmän tarkoituksena on yhdistää osakkeenomistajien ja avainhenkilöiden tavoitteet Kamuxin arvon nostamiseksi pitkällä aikavälillä sekä sitouttaa avainhenkilöt Kamuxiin ja tarjota heille kilpailukykyinen osakkeiden ansaintaan ja kertymiseen perustuva palkkiojärjestelmä.

Osana yhtiön osakepalkkiojärjestelmää yhtiön hallitus hyväksyi 13.12.2017 konsernin avainhenkilöiden osakepohjaisen kannustinjärjestelmän yksityiskohtaiset ehdot vuodelle 2018. Ansaintajakso on kalenterivuosi 2018. Järjestelmän mahdollinen bruttopalkkio ansaintajaksolta määräytyy ansaintakriteereille asetettujen tavoitteiden

saavuttamisen perusteella. Hallituksen päätöksen mukaan ansaintajaksoon 2018 sovellettava ansaintakriteeri on hallituksen asettaman liikevoittotavoitteen (EBIT) saavuttaminen vuonna 2018.

Mikäli ansaintakriteerille asetettu enimmäistavoitetaso saavutetaan, osakepalkkiojärjestelmän 2018 nojalla suoritettavien palkkioiden kokonaismäärä on enintään noin 1,0 miljoonaa euroa (brutto), vastaten arviolta enintään noin 150 000 Kamuxin osaketta, kun arvio lasketaan Kamuxin osakkeen marraskuun 2017 keskikurssin perusteella.

Palkkio maksetaan osittain rahana ja osittain osakkeina. Palkkion rahaosuus on tarkoitettu henkilölle palkkiosta aiheutuviin veroihin. Palkkiot maksetaan ansaintajakson päättymisen jälkeen toukokuun 2019 loppuun mennessä. Mikäli avainhenkilön työ- tai toimisuhte päättyy ennen palkkion maksamista, palkkiota ei pääsääntöisesti makseta.

Hallitus valitsi noin 20 avainhenkilöä oikeutetuiksi osallistumaan kannustinjärjestelmään. Hallitus voi osakepalkkiojärjestelmän ehtojen mukaisesti päättää ansaintajakson aikana uusien osallistujien ottamisesta mukaan järjestelmään. Vuoden 2018 aikana järjestelmään otettiin kaksi uutta henkilöä.

Palkkiona annettuihin netto-osakkeisiin kohdistuu luovutusrajoitus sitouttamisjakson aikana. Sitouttamisjakso alkaa palkkion maksamisesta ja päättyy 31.12.2020. Konsernin johtoryhmän

jäsenen on omistettava puolet järjestelmän perusteella palkkiona saamistaan netto-osakkeista, kunnes hänen osakeomistuksensa yhtiössä yhteensä vastaa hänen vuosipalkkansa arvoa (omistusvelvollisuus). Tämä osakemäärä on omistettava niin kauan kuin osallistujan jäsenyys konsernin johtoryhmässä jatkuu.

Osakkeiden antaminen osakepalkkiojärjestelmän ehtojen mukaisesti perustuu yhtiön osakkeenomistajien yksimielisellä päätöksellä 12.4.2017 Kamuxin hallitukselle annettuun valtuutukseen. Yhtiön hallitus valtuutettiin päättämään enintään 300 000 uuden ja/tai olemassa olevan osakkeen liikkeeseenlaskusta Kamuxin avainhenkilöiden palkitsemiseen yhtiön osakepalkkiojärjestelmän mukaisesti.

Osakepalkkiojärjestelmää on tarkoitettu jatkamaan vastaavilla vuosittain alkaavilla uusilla ansaintajaksoilla yhtiön

hallituksen harkinnan mukaan. Kamux tiedotti tammikuussa 2019 osakepohjaisen kannustinjärjestelmän yksityiskohtaisista ehdoista vuodelle 2019. Ohjelman ehdot ovat vastaavat kuin vuoden 2018 ohjelmassa.

Palkitsemisraportti 2018

Hallituksen palkkiot vuonna 2018

Yhtiön 26.4.2018 pidetty varsinainen yhtiökokous päätti, että hallituksen puheenjohtajalle maksetaan palkkiona 3 000 euroa kuukaudessa ja hallituksen jäsenille kullekin 1 700 euroa kuukaudessa, ja että valiokuntajäsenyydestä maksetaan lisäksi palkkiona 1 500 euroa vuodessa. Matkakustannukset korvataan yhtiön matkustuskäytännön mukaisesti.

Hallituksen jäsenille maksettiin 31.12.2018 päättyneellä tilikaudella palkkioita seuraavasti:

Euroa	Kuukausipalkkiot	Valiokuntajäsenyys	Yhteensä
Matti Virtanen	36 000		36 000
Reija Laaksonen	20 267	1 500	21 767
David Nuutinen	20 267		20 267
Jokke Paananen	20 267		20 267
Harri Sivula	20 267	1500	21 767
Vesa Uotila	20 267	1 500	21 767
Yhteensä	137 333	4 500	141 844

Kamux ja Virtanen Consulting GmbH (hallituksen puheenjohtaja Matti Virtasen määräysvallassa oleva konsultti-yhtiö) solmivat 1.2.2016 konsultointisopimuksen, jonka perusteella Virtanen Consulting GmbH:lle maksetaan erillistä sopimuspalkkiota 9 000 euroa kuukaudessa Kamuxin kansainvälistymiseen liittyvistä konsultointipalveluista. Vuonna 2018 Matti Virtaselle maksettiin yllä kuvattujen hallituksen jäsenyyteen liittyvien palkkioiden lisäksi konsultointisopimuksen perusteella 108 000 euroa.

Kamux ja DN Advisory Oy (hallituksen jäsen David Nuutisen määräysvallassa oleva konsulttiyhtiö) solmivat 5.1.2017 konsultointisopimuksen, joka päättyi 30.9.2017. Nuutiselle ei

maksettu konsultointisopimuksen perusteella palkkioita vuonna 2018.

31.12.2017 päättyneeltä tilikaudelta Kamuxin hallitukselle maksettiin palkkioita yhteensä 108 667 euroa, minkä lisäksi Matti Virtaselle ja David Nuutiselle maksettiin konsultointi- ja bonuspalkkioita yhteensä 256 077 euroa.

Toimitusjohtajan ja johtoryhmän palkkiot vuonna 2018

Toimitusjohtaja Juha Kalliokosken peruspalkka luontoisetuineen vuonna 2018 oli 220 740 euroa. Eläkekulut olivat 59 898 euroa ja lisäksi hänelle maksettiin bonuspalkkiona vuoden 2017 tulotteiden perusteella 18 546 euroa.

Toimitusjohtajalle maksettiin 31.12.2018 päättyneellä tilikaudella palkkoja ja palkkioita seuraavasti:

Euroa	2018	2017
Peruspalkka luontoisetuineen	220 740	220 740
Eläkekulut (maksupohjaiset järjestelyt)	59 898	58 090
Bonuspalkkiot	18 546	11 324
Yhteensä	299 184	290 154

Muile johtoryhmän jäsenille maksettiin 31.12.2018 päättyneellä tilikaudella palkkoja ja palkkioita seuraavasti:

Euroa	Yhteensä 2018	Yhteensä 2017
Peruspalkka luontoisetuineen	887 011	721 656
Eläkekulut (maksupohjaiset järjestelyt)	235 030	191 451
Bonuspalkkiot	53 341	45 978
Yhteensä	1 175 382	959 085

Vuonna 2018 johtoryhmään kuuluivat Tapio Arimo, Tommi Iiskonmäki, Mikko-Heikki Inkeroinen (24.2.2018 alkaen), Olli Kilpi, Jussi Mäkinen (17.6.2018 saakka), Satu Ojala, Jennie Stenbom (1.10.2018 alkaen), Tero Törmänen ja Ilkka Virtanen (29.10.2018 alkaen). Taulukon luvut ovat pyöristettyjä.